



大公国际资信评估有限公司  
DAGONG GLOBAL CREDIT RATING CO.,LTD

# 银行业监测月报

## 目 录

- 一、本期行业债券市场情况
- 二、本期行业要闻
- 三、本期发债企业动态
- 四、报告声明

## 监测周期

2018.10.01-2018.10.31

## 作 者

大公银行业小组

负责人： 崔炜

成 员： 丁芯怡

联系电话： 010-51087768

## 债 市

- **新发债**——本期商业银行新发 16 支债券，发行总额为 1,705.00 亿元；本期新发债券规模环比下降 3.56%。
- **债市波动**——无。
- **债务到期情况**——本期商业银行共计 5 个发行主体的 5 支债券到期，偿还金额合计 150.00 亿元；本期无大公评级到期的银行债券。

## 行 业

- **行业数据**——截至 2018 年 8 月末，银行业金融机构总资产为 257.29 万亿元，同比增长 7.0%。
- **行业政策**——银保监会：将加大对民营企业和小微企业金融支持力度。  
**【点评】**经过近几年的不懈努力，大多数银行和保险机构已将民营和小微企业金融服务作为中长期发展战略的重要支撑点，各有关部门也不断强化多方联动配套的政策“组合拳”力度。
- **行业政策**——外资银行管理条例将修改，业务限制进一步放宽。  
**【点评】**从长期看，进一步扩大对外开放，有利于丰富我国银行金融机构的种类，提升市场活力，提升整体的资源配置效率。

## 企 业

- **评级调整**——本期无信用评级调整。
- **公司运营**——2018 年 10 月 26 日，浦发银行在新加坡设立的新加坡大宗商品中心正式揭牌。这是浦发银行在中国以外设立的第一家大宗商品中心，该中心致力于以新加坡为海外支点，为全球大宗商品业者提供一站式综合金融服务方案。
- **上市融资**——近日，全国中小企业股份转让系统发布公告称，同意邢台农商行在新三板挂牌，转让方式为集合竞价转让。

## 一、本期行业债券市场情况

### (一) 新发债券统计

本期商业银行新发 16 只债券，发行总额为 1,705.00 亿元；债券类别包括金融债券和二级资本债券，债券级别均为 A 及以上；本期新发债券规模环比下降 3.56%。

本期商业银行新发 16 支债券，发行总额为 1,768.00 亿元，债券期限为 3 年期、5 年期和 10 年期，发行方式均为公募发行；债项信用等级均在 A 及以上，其中 AAA 级债券 10 只、AA+级债券 2 只、AA-级债券 1 只、A+级债券 2 只、A 级债券 1 只；发行债券类别包括金融债券和二级资本债券；本期新发债券规模环比下降 3.56%。

**表 1 本期新发债券情况 (单位：亿元、只)**

行业	发行总额	发行数量	发行种类
商业银行	1,705.00	16	金融债券、二级资本债券

数据来源：Wind，大公整理

### (二) 债市波动

本期无债市异常波动。

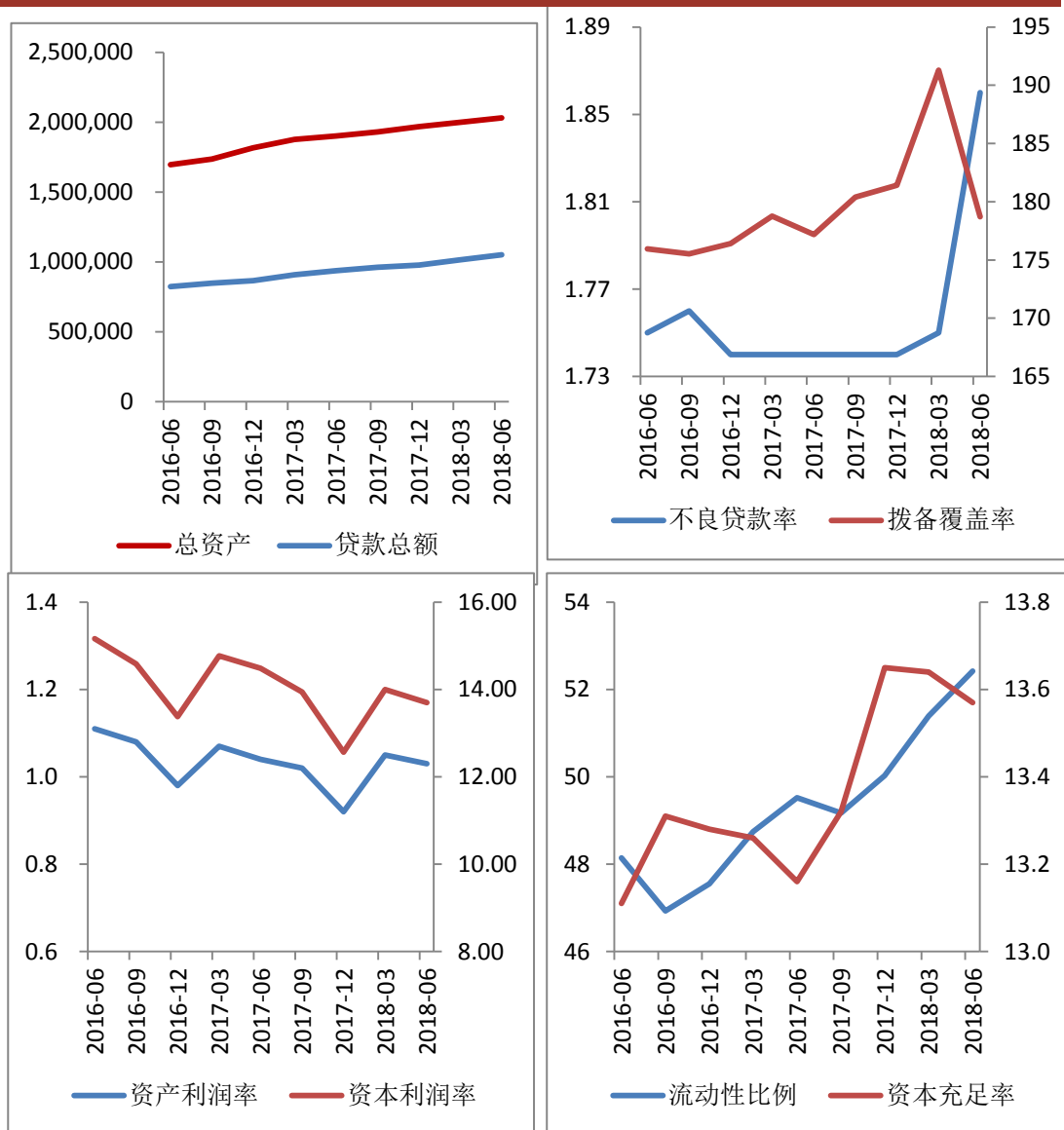
### (三) 债务到期情况

本期商业银行共计 5 个发行主体的 5 支债券到期，偿还金额合计 150.00 亿元；其中商业银行金融债券 4 只，偿还金额合计 135.00 亿元，商业银行次级债券 1 只，偿还金额合计 15.00 亿元。本期无大公评级到期的银行债券。

## 二、本期行业情况

### (一) 行业数据

图 1 银行业主要指标 (单位: 亿元, %)



数据来源: 银保监会, 大公整理

截至 2018 年 6 月末, 商业银行总资产为 203.06 万亿元, 较 2017 年末增长 3.19%; 贷款总额为 105.02 万亿元, 较 2017 年末增长 7.40%; 不良贷款率为 1.86%, 较 2017 年末上升 0.12 个百分点; 拨备覆盖率为 178.70%, 较 2017 年末下降 2.72 个百分点; 流动性比例为 52.42%, 较 2017 年末上升 2.39 个百分点; 资本充足率为 13.57%, 较 2017 年末下降 0.08 个百分点。2018 年二季度, 商业银行资产利润率为 1.03%, 较 2017 年上升 0.11 个百分点; 资本利润率为 13.70%, 较 2017 年上升 1.14 个百分点。

银保监会发布数据统计, 截至 2018 年 9 月末, 银行业金融机构总资产为 257.29 万亿元, 同比增长 7.0%; 其中商业银行总资产为 199.76 万亿元, 同比增长 7.0%, 占银行业金融机构总资产的比例为 77.64%。

Wind 数据显示，截至 2018 年 10 月 31 日，商业银行存续债券共计 657 只，存续债券余额合计为 35,337.32 亿元；其中商业银行金融债券 241 只，余额合计为 11,425.50 亿元，商业银行次级债券 416 只，余额合计为 22,911.82 亿元。

## （二）行业政策

### 要闻 1：银保监会：将加大对民营企业和小微企业金融支持力度

2018 年 10 月 30 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，银保监会副主席王兆星介绍了近期“银行业和保险业服务民营企业、小微企业”的有关情况。王兆星表示，将加大对民营企业和小微企业金融支持力度的决策部署，加强监测、督导和调查研究，会同有关部门健全配套政策措施，抓好已出台政策的落地见效，进一步提升民营和小微企业的金融服务质效。

王兆星介绍称，下一步，银保监会将推动相关政策措施尽早落实落地，其中包括进一步激发银行基层机构人员服务民营企业内生动力，降低对小微企业、民营企业贷款抵押的依赖，更多地根据小微企业、民营企业的财务、诚信和管理发放更多的信用贷款。同时，提高贷款时效，缩短贷款审批时间，更好地满足民营企业资金需求。为了更好地支持银行保险机构加大对民营企业的支持，要求银行保险机构进一步建立和完善相关的尽职免责机制，帮助银行机构及其员工敢贷愿贷，支持民营企业。同时，也会采取措施，帮助遭遇流动性困境的民营企业渡过难关，稳妥处置民营企业重大突发事件相关风险，以进一步提升银行业保险业对民营企业、小微企业服务的质效。（资料来源：人民网）

**【点评】**经过近几年的不懈努力，大多数银行和保险机构已将民营和小微企业金融服务作为中长期发展战略的重要支撑点，各有关部门也不断强化多方联动配套的政策“组合拳”力度。

### 要闻 2：外资银行管理条例将修改，业务限制进一步放宽

2018 年 10 月 25 日，银保监会发布公告，就《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定（征求意见稿）》（以下简称“《征求意见稿》”）公开征求意见。《征求意见稿》将进一步放宽外资银行在华经营准入和相关业务限制。此次修改共涉及 9 条内容，主要包括降低准入门槛、扩大业务范围、简化业务开办条件等。

具体而言，《征求意见稿》增加：“外国银行可以在中华人民共和国境内同时设立外商独资银行和外国银行分行，或者同时设立中外合资银行和外国银行分行。”

《征求意见稿》将此前“外国银行分行可以吸收中国境内公民每笔不少于 100 万元人民币的定期存款”的条款修改为“外国银行分行可以吸收中国境内公民每笔不少于 50 万元人民币的定期存款”。此外，外资银行可以代理发行、代理兑付、承销政府债券。

《征求意见稿》还体现出对外资银行更具弹性的监管规则。在对外资银行的资本充足率要求方面，《征求意见稿》在保留《中华人民共和国外资银行管理条例》中“外国银行分行营运资金加准备金等项之和中的人民币份额与其人民币风险资产的比例不得低于 8%”、“国务院银行业监督管理机构可以要求风险较高、风险管理能力较弱的外国银行分行提高第一款规定的比例”的基础上，增加了“资本充足率持续符合所在国家或地区金融监管当局以及国务院银行业监督管理机构规定的外国银行，其分行不受第一款规定的比例限制。”（资料来源：银保监会）

**【点评】**从长期看，进一步扩大对外开放，有利于丰富我国银行金融机构的种类，提升市场活力，提升整体的资源配置效率。

### 要闻 3：银保监会就《商业银行理财子公司管理办法（征求意见稿）》公开征求意见

2018年10月25日，银保监会发布公告，根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“《资管新规》”）、《商业银行理财业务监督管理办法》（以下简称“《理财新规》”）相关要求，银保监会起草了《商业银行理财子公司管理办法（征求意见稿）》（以下简称“《理财子公司管理办法》”），向社会公开征求意见。

《理财子公司管理办法》为《理财新规》的配套制度，与《资管新规》和《理财新规》共同构成理财子公司开展理财业务需要遵循的监管要求。《理财子公司管理办法》共六章61条，分别为总则、设立变更与终止、业务规则、风险管理、监督管理、附则。

理财子公司为商业银行下设的从事理财业务的非银行金融机构。考虑到《理财新规》适用于银行尚未通过子公司开展理财业务的情形，《理财子公司管理办法》对《理财新规》部分规定进行了适当调整，使理财子公司的监管标准与其他资管机构总体保持一致。

一是允许子公司发行的公募理财产品直接投资股票，不在《理财子公司管理办法》中设置理财产品销售起点金额。二是规定子公司理财产品可以通过银行业金融机构代销，也可以通过银保监会认可的其他机构代销，并遵守关于营业场所专区销售和录音录像、客户风险承受能力评估、风险匹配原则、信息披露等规定。三是仅要求非标债权类资产投资余额不得超过理财产品净资产的35%。四是允许子公司发行分级理财产品。五是规定子公司发行的公募理财产品所投资资管产品的发行机构、受托投资机构只能为持牌金融机构，但私募理财产品的合作机构、公募理财产品的投资顾问可以为持牌金融机构，也可以为依法合规、符合条件的私募投资基金管理人。六是要求理财子公司计提风险准备金，遵守净资本相关要求；强化风险隔离，加强关联交易管理；遵守公司治理、业务管理、内控审计、人员管理、投资者保护等方面的具体要求。（资料来源：澎湃新闻）

**【点评】**制定《理财子公司管理办法》是银保监会落实“资管新规”和“理财新规”的重要举措，有利于强化银行理财业务风险隔离，优化组织管理体系，推动银行理财回归资管业务本源，引导理财资金以合法、规范形式进入实体经济和金融市场；促进统一同类资管产品监管标准，更好保护投资者合法权益，逐步有序打破刚性兑付，有效防控金融风险。

### 要闻 4：五大行前三季净利增速超 5%，股份行资产质量喜忧参半

截至2018年10月31日，国有五大行和8家A股上市的股份制银行均已完成今年前三季度的信息披露工作，其中，国有五大行净利润增速较上半年进一步走高，集体冲高到5%以上，不良贷款率全部回落；股份制银行净利润增速分化明显，不良率则四升四降。

在盈利能力上，前三季度国有五大行实现归属于股东的净利润总计8,359.24亿元，日均超过30亿元；在A股上市的8家股份制银行实现归属于股东的净利润总计3,034.01亿元，日均合计超过11亿元。

在资产质量方面，国有五大行的不良贷款率继续下降，其中农业银行实现不良贷款余额和不良贷款率双降，但其不良贷款率仍在国有五大行中位居首位；股份制银行则喜忧参半：招行银行和浦发银行实现不良双降，而兴业银行、中信银行、民生银行和华夏银行则不良双升，光大银行和平安银行今年前三季度不良贷款率微降，但不良贷款余额上升。（资料来源：澎湃新闻）

**【点评】**据三季报披露信息显示，国有五大行和8家A股上市的股份制银行整体保持稳健运行。

## 三、本期发债企业动态

### (一) 评级调整

本期无信用评级调整。

### (二) 债务违约

无

### (三) 企业新闻

浦发银行在新加坡设立海外第一家大宗商品中心；宁波银行前三季净利润同比增长 21.12%；邢台农商行挂牌新三板；药都农商行拟 A 股上市。

内容	涉及企业
公司经营	上海浦东发展银行股份有限公司
公司经营	宁波银行股份有限公司
上市融资	河北邢台农村商业银行股份有限公司
上市融资	亳州药都农村商业银行股份有限公司

## ● 公司运营

### 1、浦发银行在新加坡设立海外第一家大宗商品中心

2018 年 10 月 26 日，浦发银行在新加坡设立的新加坡大宗商品中心正式揭牌。这是浦发银行在中国以外设立的第一家大宗商品中心，该中心致力于以新加坡为海外支点，为全球大宗商品业者提供一站式综合金融服务方案。

浦发银行是进入新加坡市场的第八家中资银行。浦发银行新加坡分行于去年 4 月正式开业。该分行自成立以来，积极贯彻浦发银行的国际化发展策略，以新加坡为核心，将业务拓展至东南亚、印度次大陆、中东、澳大利亚、新西兰等区域市场。

### 2、宁波银行前三季度净利润 89.24 亿，同比增长 21.12%

2018 年 10 月 29 日，宁波银行正式发布 2018 年度三季报。截至 2018 年 9 月末，宁波银行资产总额 10,861.63 亿元，比年初增长 5.24%；各项存款 6,450.02 亿元，比年初增长 14.11%；各项贷款 4,032.61 亿元，比年初增长 16.48%；2018 年 1~9 月，宁波银行营业收入 212.29 亿元，同比增长 14.12%；实现归属于母公司股东的净利润 89.24 亿元，同比增长 21.12%。

## ● 上市融资

### 1、邢台农商行挂牌新三板

近日，全国中小企业股份转让系统发布公告称，同意邢台农商行在新三板挂牌，转让方式为集合竞价转让。根据规定，邢台农商行还需要办理挂牌手续，并向辖区证监局报备，按要求参加辖区证监局组织的培训，因此邢台农商行正式上市还需时日。数据显示，截至 2017 年末，邢台农商行实现营业收入为 6.12 亿元，同比增长 32.7%，实现净利润 2.52 亿元，同比增长 47.8%；在资产质量方面，邢台农商行的不良贷款率为 2.54%，与在新三板已经上市的 7 家银行相比，是最高的一家。

## 2、药都农商行拟 A 股上市

2018 年 10 月 9 日，证监会网站披露了药都农商行最新的招股说明书，时隔不到 7 个月，药都农商行进入了“预披露更新”阶段。招股书显示，药都农商行本次首次公开发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部用于充实该行资本金，拟发行数量不低于发行后总股本的 10%，且不超过发行后总股本的 25%。

## 四、报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果，本公司概不负责。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为大公资信银行业小组，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。